

**FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI INDEKS HARGA SAHAM
PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI *JAKARTA ISLAMIC*
INDEX TAHUN 2011-2014**



Oleh:

RAHMAT TAUFIQ

NPM: 12.1.01.08059

Program Studi: Akuntansi

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA

STIESIA SURABAYA

2016

**FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI INDEKS HARGA SAHAM
PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI *JAKARTA ISLAMIC*
INDEX TAHUN 2011-2014**



Oleh:

RAHMAT TAUFIQ

NPM: 12.1.01.08059

Program Studi: Akuntansi

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA

STIESIA SURABAYA

2016

**FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI INDEKS HARGA SAHAM
PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI *JAKARTA ISLAMIC*
INDEX TAHUN 2011-2014**

Skripsi Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat

Guna Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi

Program Studi: Akuntansi

Konsentrasi: Akuntansi Keuangan



Oleh:

RAHMAT TAUFIQ

NPM: 12.1.01.08059

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA

STIESIA SURABAYA

2016

**FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI INDEKS
HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR
DI JAKARTA ISLAMIC INDEX TAHUN 2011-2014**

Dipersiapkan dan disusun oleh :

RAHMAT TAUFIQ
NPM : 12.1.01.08059

Telah dipertahankan di depan
Tim Penguji pada 30 April 2016

Susunan Tim Penguji :

Ketua : Dr. Maswar Patuh Priyadi, M.M., Ak., CA.
Anggota : 1. Dr. Wahidahwati, S.E., M.Si., Ak., CA.
2. Dra. Dini Widyawati, M.Si., Ak., CA.

Dinyatakan Memenuhi Syarat dan Diterima
Oleh :

Dosen Pembimbing

Ketua Program Studi Akuntansi



Dr. Wahidahwati, S.E., M.Si., Ak., CA. Dr. Wahidahwati, S.E., M.Si., Ak., CA.

Ketua STIESIA



Dr. Akhmad Riduwan, S.E., M.S.A., Ak., CA.

PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS SKRIPSI

Yang bertandatangan di bawah ini, saya:

Nama : RAHMAT TAUFIQ

N.P.M : 12.1.01.08059

Menyatakan bahwa skripsi dengan judul:

FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI INDEKS HARGA SAHAM
PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI JAKARTA ISLAMIK
INDEKS TAHUN 2011-2014

Dan dimajukan untuk diuji pada tanggal 30 April 2016, adalah hasil karya saya.

Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa dalam skripsi ini tidak terdapat keseluruhan atau sebagian tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin atau meniru dalam bentuk rangkaian kalimat atau simbol yang menunjukkan gagasan atau pendapat atau pemikiran dari penulis lain, yang saya akui seolah-olah sebagai tulisan saya sendiri, dan atau tidak terdapat bagian atau keseluruhan tulisan yang saya salin, tiru, atau saya ambil dari tulisan orang lain tanpa memberikan pengakuan pada penulis aslinya.

Apabila saya melakukan hal tersebut di atas, baik sengaja maupun tidak, dengan ini saya menyatakan menarik skripsi yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri ini. Bila kemudian terbukti bahwa saya ternyata melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah-olah hasil pemikiran saya sendiri, berarti gelar dan ijazah yang telah diberikan Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya batal saya terima.

Surabaya, 30 April 2016

Yang membuat pernyataan,



RAHMAT TAUFIQ

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

A. MAHASISWA

Nama : Rahmat Taufiq
NPM : 12.1.01.08059
Program Studi : Akuntansi Keuangan
Tempat/Tanggal Lahir : Gresik, 05 November 1992
Agama : Islam
Jumlah Saudara/Anak ke : 2 (dua)/anak ke 1 (satu)
Alamat Rumah : Dsn. Pacuh 002/001 Kel. Pacuh,
Kec. Balongpanggang, Kab. Gresik , Jawa Timur
Status : Belum Menikah

B. ORANG TUA

Nama : Pakih
Alamat Rumah/Telepon : Dsn. Pacuh 002/001 Kel. Pacuh,
Kec. Balongpanggang, Kab. Gresik , Jawa Timur
Alamat Kantor/Telepon : -
Pekerjaan/Jabatan : Petani

C. RIWAYAT PENDIDIKAN

1. Tamat SD di MI Hidayatul Ulum II Pacuh
Balongpanggang Gresik tahun 2005
2. Tamat SLTP di SMPN 1 Balongpanggang Gresik tahun 2008
3. Tamat SLTA di SMAN 1 Cerme Gresik tahun 2011
4. Pendidikan Tinggi (PT)

Nama PT	Tempat	Semester	Tahun	Keterangan
STIESIA	Surabaya	I-VIII	2012-2016	-

D. RIWAYAT PEKERJAAN

Tahun	Bekerja di	Pangkat/Golongan	Jabatan
-	-	-	-

Dibuat dengan sebenarnya

Rahmat Taufiq

KATA PENGANTAR

Assalamualaikum wr, wb.

Dengan mengucapkan Alhamdulillah, puji syukur atas, rahmat, ridho dan ijin Allah SWT yang selalu dilimpahkan kepada saya, sehingga saya dapat menyelesaikan skripsi dengan judul **“FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI INDEKS HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI JAKARTA ISLAMIK INDEKS TAHUN 2011-2014”**.

Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar sarjana ekonomi di Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya. terselesainya skripsi ini tidak lepas dari dukungan, motivasi, dan doa dari keluarga, para sahabat serta kerabat. Oleh karena itu saya ingin mengucapkan rasa terimakasih kepada:

1. Bapak Dr. Akhmad Riduwan, S.E., M.S.A., Ak., CA. Selaku Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.
2. Ibu Dr. Wahidahwati, S.E., M.Si., Ak., CA. Selaku Ketua Program Studi Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya. Dan selaku Dosen Pembimbing yang telah bersedia meluangkan waktu dan tenaga dengan sabar untuk memberikan pengarahan, motivasi serta saran-saran untuk skripsi ini.
3. Untuk Bapak dan Ibu Dosen serta para staff STIESIA Surabaya yang telah memberikan ilmu pengetahuan selama saya menjalankan studi sehingga dapat dipergunakan sebagai acuan untuk penyusunan skripsi ini.

4. Kedua orang tua, adik dan keluarga saya yang selalu mendoakan, dan selalu memberikan semangat serta motivasi. Terimakasih atas bekal, nasehat serta dukungan secara moral maupun materil sehingga penulis bisa menjalankan studi dengan mudah dan lancar.
5. Spesial untuk Bapak Heru Prayitno, S.E., M.Si., Ak. Yang telah bersedia untuk membantu proses pengerjaan serta banyak memberikan penjelasan yang tidak saya pahami.
6. Untuk Mas Aditya, Yulana, Rizky, dan seluruh teman-teman SAX-3 yang telah banyak mendukung serta membantu saya dalam proses pengerjaan skripsi ini. Terimakasih, semoga ilmu serta gelar kita bermanfaat bagi orang banyak dan semoga persaudaraan kita berlanjut selamanya. Amin....

Saya menyadari penyajian skripsi ini masih banyak kekurangan serta masih jauh dari kesempurnaan. Besar harapan saya semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat serta menambah ilmu pengetahuan di masa yang akan datang. Amin.

Wassalamualaikum, wr, wb.

Surabaya, 20 April 2016

Penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL LUAR SKRIPSI	i
HALAMAN SAMPUL DALAM SKRIPSI	ii
HALAMAN JUDUL SKRIPSI	iii
HALAMAN PENGESAHAN TIM PENGUJI	iv
HALAMAN PERNYATAAN	v
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xii
INTISARI	xiv
ABSTRACK	xv
 BAB 1 : PENDAHULUAN	 1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah	6
1.3 Tujuan Penelitian	7
1.4 Manfaat Penelitian	8
1.5 Ruang Lingkup Penelitian	8
 BAB 2 : TINJAUAN TEORETIS DAN PERUMUSAN HIPOTESIS	 9
2.1 Tinjauan Teoretis	9
2.1.1 Teori Signal (<i>Signaling Theory</i>)	9
2.1.2 Pasar Modal Syariah	10
2.1.3 Investasi	12
2.1.4 Saham	14
2.1.5 Indeks Harga Saham	19
2.1.6 <i>Earning Per Sahre</i>	22
2.1.7 <i>Price Earning Ratio</i>	22

2.1.8 <i>Return On Assets</i>	23
2.1.9 <i>Debt to Equity Ratio</i>	23
2.1.10 <i>Dividend Pay out Ratio</i>	24
2.1.11 <i>Price to Book Value</i>	24
2.1.12 <i>Net Profit Margin</i>	25
2.1.13 Volume Perdagangan	25
2.1.14 Penelitian Terdahulu	26
2.2 Rerangka Pemikiran.....	29
2.3 Perumusan Hipotesis.....	32
2.3.1 Pengaruh EPS terhadap Indeks Harga Saham	32
2.3.2 Pengaruh PER terhadap Indeks Harga Saham	32
2.3.3 Pengaruh ROA terhadap Indeks Harga Saham	33
2.3.4 Pengaruh DER terhadap Indeks Harga Saham	34
2.3.5 Pengaruh DPR terhadap Indeks Harga Saham	34
2.3.6 Pengaruh PBV terhadap Indeks Harga Saham	35
2.3.7 Pengaruh NPM terhadap Indeks Harga Saham	35
2.3.8 Pengaruh VP terhadap Indeks Harga Saham	36
BAB 3 : METODA PENELITIAN	37
3.1 Jenis Penelitian dan Gambaran dari Populasi (Objek) Penelitian....	37
3.2 Teknik Pengambilan Sampel	37
3.3 Teknik Pengumpulan Data.....	39
3.4 Variabel dan Definisi Operasional Variabel.....	40
3.4.1 Variabel Bebas (Independen)	40
3.4.2 Variabel Terikat (Dependen)	42
3.5 Teknik Analisis Data	43
3.5.1 Analisis Statistik Deskriptif	43
3.5.2 Uji Asumsi Klasik	43
3.5.3 Analisis Regresi Berganda	46
3.5.4 Uji Kelayakan Model (<i>Goodness of Fit</i>)	47
3.5.5 Koefisien Determinasi (R^2)	48

BAB 4 : HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	49
4.1 Hasil Penelitian	49
4.1.1 Statistik Deskriptif.....	49
4.1.2 Uji Asumsi Klasik	52
4.1.3 Analisis Regresi Linear Berganda.....	57
4.1.4 Pengujian Hipotesis.....	61
4.1.5 Uji Kelayakan Model (<i>Goodness of Fit</i>)	62
4.2 Pembahasan	67
4.2.1 Pengaruh EPS terhadap Indeks Harga Saham	67
4.2.2 Pengaruh PER terhadap Indeks Harga Saham	68
4.2.3 Pengaruh ROA terhadap Indeks Harga Saham	69
4.2.4 Pengaruh DER terhadap Indeks Harga Saham	70
4.2.5 Pengaruh DPR terhadap Indeks Harga Saham	71
4.2.6 Pengaruh PBV terhadap Indeks Harga Saham	72
4.2.7 Pengaruh NPM terhadap Indeks Harga Saham	73
4.2.8 Pengaruh VP terhadap Indeks Harga Saham	74
 BAB 5 : PENUTUP	 75
5.1 Simpulan	75
5.2 Saran	76
 JADWAL PENELITIAN	 78
DAFTAR PUSTAKA	79
LAMPIRAN	82

DAFTAR TABEL

Tabel

Halaman

1. Daftar Perusahaan yang digunakan sebagai Sampel	38
2. Statistik Deskriptif	50
3. Hasil Uji Multikolinearitas	54
4. Hasil Uji Autokorelasi	55
5. Analisis Regresi Linear Berganda	58
6. Hasil Uji Koefisien Determinan	62
7. Hasil Uji <i>Goodness of Fit</i>	63
8. Hasil Uji t	64



DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
1. Rerangka Pemikiran	31
2. Grafik Normal Probability Plot	53
3. Scatterplot Hasil Uji Heteroskedastisitas	56



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran

1. Data Penelitian Sebelum di uji SPSS
2. Hasil *Output* SPSS

